

IMPLEMENTATION GRANT PROGRAM, FINCA HONDURAS

INFORME SEMESTRAL

PERIODO: SEPTIEMBRE 1999 A MARZO 2000

I. INTRODUCCION

El presente informe constituye el reporte semestral del proyecto de cooperación técnico económico suscrito entre FINCA International Inc. y AID Washington el 25 de julio de 1997, con el propósito de proveer recursos para reforzar la capacidad de FINCA Honduras de proporcionar servicios financieros a la microempresa de ese país, así como crear la base para la transformación eventual de la institución hacia un intermediario financiero de tipo regulado y supervisado por las correspondientes autoridades monetarias y bancarias.

El mismo resume las actividades desarrolladas por FINCA Honduras en el Período 1ro. de Septiembre de 1999 a Marzo del 2000.

II. PRINCIPALES GESTIONES DE DESARROLLO INSTITUCIONAL

Descentralización Operativa.

El proceso de descentralización consiste básicamente en trasladar la operatividad de las transacciones de crédito de la oficina central a cada una de las oficinas regionales, para luego recibirlas vía electrónica para ser procesadas en el servidor de la oficina central

Actualmente se esta se esta realizando el seguimiento correspondiente con la IV etapa que consiste en la descentralización operativa de los demás módulos que componen el SIEM (módulo de cartera, contabilidad, bancos, ahorros).

Consecuentemente a lo anterior hubo necesidad de dotar de equipo de computo a cada una de las oficinas Regionales, consistente en:

- a. Computadoras con sus respectivos accesorios
- b. Fax (para la comunicación inmediata)
- c. Server para la Oficina Central con capacidad de 600Mhz y con una capacidad de almacenamiento de 9.1GB, 128 de memoria RAM
- d. Licencias de Windows NT para veinticinco usuarios

Estudio Preliminar De Transformación

Durante el periodo que comprende este informe, FINCA contrató al Lic. Hilario Hooker con el propósito de preparar un Estudio Premiar de las Opciones de Transformación que tiene FINCA Honduras en este momento. El Lic. Hooker tiene gran experiencia en el sector de la banca Hondureña así como también trabajó como asesor residente de FUNADEH y Financiera Solidaria.

El principal hallazgo encontrado por el Lic. Hooker durante el desarrollo de su informe, es que ninguna de opciones actuales de transformación representan una solución ideal para FINCA Honduras. El informe opina que la opción de que FINCA Honduras se pueda transformar en un banco comercial debe ser descartada por completo dado que los requerimientos mínimos de capital son demasiado altos, fuera del hecho que el sector bancario esta sobre saturado de bancos comerciales. Una financiera tiene la desventaja de no permitir la intermediación de ahorros. Las nuevas legislaciones que rigen en la actualidad al país son muy interesantes, pero estas mismas no permiten una estructura de accionistas, por lo tanto, esto desanima en gran parte a acceso a inversión externa, además, el futuro de esta legislación está todavía muy incierta. En conclusión, todavía hay mucha incertidumbre en el ambiente regulatorio que se está viviendo en estos momentos en Honduras. En vez de tomar en este momento una decisión tan crucial y decidir hacia a donde se debe de transformar FINCA Honduras, el Lic. Hooker sugirió que el mejor paso a seguir sería esperar hasta que salga a la luz publica la nueva regulación bancaria, por que las ventajas comparativas de convertirse en una ONG regulada (u otra entidad) no se podrían analizar muy claramente hasta que esta regulación sea aprobada por el gobierno Hondureño.

Cambio De Gerencia

Durante este mismo periodo al que hace referencia este informe, la Junta Directiva de FINCA Honduras decidió no prescindir de los servicios de la Directora Ejecutiva de FINCA Honduras. Esta decisión se tomó dada que la Directora Ejecutiva no logró alcanzar las metas establecidas por la Junta Directiva tales como reducir el nivel de delincuencia. La decisión de reemplazar a la Directora Ejecutiva trajo como consecuencia el retraso de la contratación del consultor que pudiera llevar a cabo el estudio preliminar de transformación y también trajo como consecuencia que gran cantidad de tiempo tuviera que ser invertido en manejar el programa durante este periodo de transición entre Directores Ejecutivos. El Lic. Luis Rivera, el Gerente de Finanzas de FINCA Honduras desde hace dos años está suplantando de manera temporal a la Directora Ejecutiva. La Junta Directiva está considerandole para la posición de Dirección Ejecutiva permanente.

III. PRINCIPALES GESTIONES DE CREDITO

A continuación se presenta en detalle las actividades realizadas y los logros obtenidos durante el periodo comprendido desde el 01 de septiembre al 31 de marzo para dar cumplimiento al Plan Operativo Anual para el año 2000.

Clientes Existentes

Al 31 de Marzo del 2000 se contaba con 22,384 clientes, observándose un incremento de 3,506 clientes, en relación al mes de septiembre de 1999 que se contaba con 18,842 clientes. Con relación al mes de diciembre de 1999 se cumplió en un 98% a la meta establecida

Actualmente se esta procediendo a una depuración de bancos, consistente en la separación de clientes categoría «D», con esta depuración se espera que el índice de deserción del resto de clientes en las categorías de AA a C se reduzca significativamente.

Cartera Activa

La cartera activa al 31 de marzo del 2000 ascendió a US\$2.8 millones con un incremento de \$700,000 con relación a la cartera del mes de septiembre de 1999.

Nivel De Mora En Bancos Comunales

La cartera en riesgo al mes de marzo del 2000 de mayor a 30 días fue de 4.6% lo que equivale a US\$177.0 miles, sin embargo esta situación ha mejorado notablemente con relación a diciembre de 1999 que presentaba un 6.7% de cartera en riesgo..

Capacitacion Y Asistencia Tecnica

A la fecha se ha continuado con la divulgación de la nueva política de créditos Bancos Comunales y de Mercado en todas las oficinas regionales.

La política de créditos de Bancos de Mercado ya se difundió a todo el personal involucrado en un taller que se llevó a cabo en Tegucigalpa con el personal que maneja el producto de todo el país en una jornada de dos días.

Para la implementación de estos Manuales se ha recibido la asistencia técnica del HUB

IV. SITUACION FINANCIERA LA MES DE MARZO DEL 2000

La presente evaluación se efectúa, tomando como base fundamental los Coeficientes Financieros Camel que proporciona el Modelo de Monitoreo Financiero implementado por FINCA Internacional a través de la unidad CA-TA-HUB.

Mediante este análisis de las acciones ejecutadas por la Administración de FINCA Honduras, se pueden establecer los siguientes resultados:

Al cierre del mes de Marzo del 2000, FINCA Honduras contaba con un total de US\$4.5 millones en activos del cual el 59% corresponde a la cartera de préstamos.

El pasivo total de la organización asciende a US\$2.5 millones y representa el 56% del total de activos y esta compuesto así:

Prestamos por Pagar Corto Plazo	US\$ 1.4 millones
Préstamos por Pagar Largo Plazo	US\$ 0.4 millones
Ahorros de Clientes	US\$ 0.4 millones
Otros Pasivos	US\$ 0.3 millones
Total	US\$ 2.5 millones

A continuación presentamos los indicadores financieros que reflejan la situación económica de FINCA Honduras al 31 de Marzo del 2000.

Indicadores Financieros

SUFICIENCIA PATRIMONIAL

De acuerdo con lo que demuestra este indicador un 44% de los activos son propiedad de FINCA Honduras, observando un decremento de 3 puntos porcentuales con relación a Septiembre de 1999, esto es debido a que en los últimos meses la organización ha adquirido obligaciones contractuales para sostenimiento de la Cartera como es lo correcto en épocas en las cuales se espera una inflación alta, por lo que el indicador de endeudamiento demuestra que el 56% del activo de la Organización es sostenido por los financiamientos externos.

En Marzo del 2000 el saldo de cartera neta sobre el patrimonio se observa una mejoría de un 25% siempre con relación a Septiembre, pasando de un

110% a un 135% debido al crecimiento experimentado en la cartera de prestamos.

Con esta relación y de acuerdo con el indicador optimo de solidez patrimonial mayor al 20% FINCA Honduras se encuentra en una posición optima con capacidad para poder contraer compromisos en forma gradual, efectiva y controlada toda vez que lo necesite.

CALIDAD DEL ACTIVO

1. Saldo de Cartera entre activo

Para el mes de Marzo del 2000 la Cartera de Préstamos representa un 62% del total de los activos, lo que nos sitúa en un 18% por debajo del indicador optimo que es mayor a 80%, comparado con el mes de Septiembre de 1999 se observa una alza en el indicador por el orden de 8%

Este indicador seguirá mejorando debido especialmente a la mayor colocación que se dará a partir del mes de Abril del 2000, pues en este mes la mayor parte de las oficinas Regionales colocan un alto porcentaje de cartera, por el vencimiento de los créditos otorgados en noviembre y en diciembre y por las (Vacaciones de Verano).

2. Suficiencia de Provisiones

Para el mes de Marzo del 2000 esta provisión representa el 90% de los requerimientos establecidos que es el 95%, el cual no esta cubierto en un 100% debido a que se esta mejorando el indicador de mora para el mes de abril y mayo lo que nos permitirá estar dentro de la cobertura exigida sin incrementar la reserva.

3. Cartera Afectada Mayor de 30 días

La Cartera en riesgo mayor a 30 días para el mes de Marzo del 2000 fue de un 6.3%, lo que significa una reducción de 1.0 puntos con relación a Septiembre de 1999, este indicador esta proyectado para ser bajado a 5% o a menos del 5% al mes de mayo

4. Incobrabilidad

A Marzo del 2000 la incobrabilidad fue de 1.7%, con relación al indicador de Septiembre 1999 que es de 0.5% lo cual nos ubica en el cumplimiento con el standard optimo que es < 2%, sin embargo estamos trabajando para la reducción de estos niveles y procurar que los saneamientos sean mínimos.

RENTABILIDAD

Autosuficiencia

La autosuficiencia operativa, al mes de Marzo del 2000 fue de 120% que con relación al mes de Septiembre de 1999 que fue del 118% subió un 2% , por su parte la autosuficiencia económica es de 106% lo que demuestra que estamos cubriendo todos nuestros costos y factores económicos del país y aún mas obteniendo excedentes para reinversión en cartera.

LIQUIDEZ

Relación Circulante

Al mes de Marzo del 2000 FINCA Honduras por cada lempira que debe cuenta con Lps 1.90 para hacerle frente a sus deudas de corto plazo, para poder asumir con responsabilidad sus compromisos de créditos.

CONCLUSION

Después de observar el desenvolvimiento financiero de nuestra entidad podemos concluir que en todos los niveles ha existido una mejoría, que la sitúa en una posición estable y organizada, capaz de hacerle frente a cambios externos o internos que ayuden a su desarrollo y crecimiento, cumpliendo con los estándares ideales en la medida que se cumpla con las funciones que cada uno debemos desempeñar.

FINCA Honduras Acuerdo Cooperativo PCE-A-00-97-00024-00 Período: Del 01 de Septiembre de 1999 al 31 de Marzo del 2000		Trimestre		Semestre
		Sep. 99 \$1=L14.59	Dic. 99 \$1=L14.50	Marzo 00 \$1=L14.68
A.	Cartera y Alcance de Cartera			
1	Balance Vigente, comienzo del periodo	\$ 2,050	\$ 2,166	\$ 2,803
	Balance Vigente, final del periodo	\$ 2,166	\$ 2,803	\$ 2,810
	Número de Clientes Activos, comienzo del período	15,977	18,842	21,103
	Número de Clientes Activos, final del periodo	18,842	21,103	22,348
	Número Bancos Comunales, comienzo del periodo.	814	899	963
	Numero de Bancos Comunales, final del periodo	899	963	1,026
2	Monto, préstamos desembolsados, periodo reportado	\$ 3,953	\$ 7,872	\$ 2,394
	Cantidad Préstamos desembolsados, periodo reportado	21,279	44,280	12,929
3	Cantidad exigida ahorros movilizados, comienzo del período	\$ 493	\$ 452	\$ 417
	Cantidad exigida ahorros movilizados, final del período	\$ 452	\$ 417	\$ 423
	Número exigido de clientes con ahorros, comienzo del período	18,842	18,842	21,103
	Número exigido de clientes con ahorros, final del período	18,482	21,103	22,348
	Cantidad ahorros movilizados voluntariamente, comienzo del período	-	-	-
	Cantidad ahorros movilizados voluntariamente, final del período	-	-	-
	Número de clientes con ahorros voluntarios, comienzo del período	18,842	18,842	21,103
	Número de clientes con ahorros voluntarios, final del período	18,482	21,103	22,348
4	Cartera en Mora			
	cartera 0 - 30 días retrasada	\$ 2,057	\$ 2,580	\$ 2,634
	cartera 31 - 60 días	\$ 40	\$ 116	\$ 33
	cartera 61 - 90 días	\$ 23	\$ 41	\$ 30
	cartera 91 -180 días	\$ 34	\$ 31	\$ 66
	cartera 180+ días	\$ 12	\$ 35	\$ 48
	Total	\$ 2,166	\$ 2,803	\$ 2,810
	% cartera "al día" (0-30 días)	95.0%	92.0%	93.7%
	% cartera 0-60 días retrasada	96.8%	96.2%	94.9%
	% cartera en riesgo (31-180 días)	4.5%	6.7%	4.6%
	% cartera que se debe depurar (>180 días retrasada)	0.6%	1.3%	1.7%
5	Porcentaje de clientes femeninos	96%	96%	95%
6	Número de personal directamente responsable por los ahorros, crédito (todos los empleados de campo excepto entrenadores)	99 -	106 -	113 -
B	Políticas sobre Tasas de Interés			
7	Tasa efectiva de Interés anual (incluyendo cuotas) cobradas a clientes (nominal)	41%	41%	41%
	Tasa efectiva de interés anual (incluyendo cuotas) cobradas a clientes (real)	65%	65%	65%
	Tasa efectiva de interés anual pagada a clientes con ahorros manejados x F/Ho.	10.0%	10.0%	10.0%
8	Tasa local anual por préstamos de entre bancos	30%	30%	22%
	Tasa local de Certificados a Término por 90 días	21%	21%	21%
	Tasa local de inflación Acumulada (S/ el Banco Central de Honduras)	7.7%	10.9%	2.4%

FINCA Honduras		
Acuerdo Cooperativo PCE-A-00-97-00024-00		
Al 31 de Marzo del 2000		\$1=L14.68
C.	Información de Ingresos y Gastos	
	Ingresos	
10	Ingresos por Intereses y cuotas de préstamos	\$ 383
11	Ingresos por inversiones	\$ 17
12	Otros ingresos operativos por servicios financieros	\$ 48
12.a	Total	\$ 448
	Gastos	
13	Gastos de empleados locales (salarios y beneficios)	\$ 107
14	Otros gastos administrativos (incluyendo depreciación)	126
15	Cartera Saneada	\$ -
16	Intereses pagados	\$ 91
16.a	Total	\$ 324
17	Ganancia Operativa Neta (17 = 12.a menos 16.a)	\$ 124
18	Ingresos no operativos	\$ -
19	Gastos no operativos	\$ 16
20	Donaciones	
20.a	Para gastos operativos	\$ 39
20.b	Contribución de capital (cartera, bienes fijos, inversiones)	
D	Información del Balance General	
	Activos	
21	Dinero efectivo disponible a la mano y en bancos comerciales	\$ 208.2
22	Reservas obligatorias	-
23	Inversiones a corto plazo	\$ 1,097.6
24	Préstamos Vigentes (igual a indicador No. 1, sección anterior)	\$ 2,810.0
25	Aprovisionamiento para préstamos perdidos	\$ (132.0)
26	Cartera vigente neta (24 menos 25)	\$ 2,678.0
27	Inversiones a largo plazo	
28	Activos fijos (después de depreciación)	\$ 357.7
29	Otros activos	\$ 160.3
30	Total Activos (sumar 21:23 y 26:29)	\$ 4,501.9
	Pasivos	
31	Ahorros y depósitos a término, clientes (igual a indicador No. 3, sección anterior)	422.8
32	Otros depósitos	\$ -
33	Préstamos del Banco Central	\$ -
34	Préstamos de Otros Bancos	\$ -
35	Otros pasivos a corto plazo	\$ 168.3
36	Otros pasivos a largo plazo	\$ 147.8
	Total Pasivos (sumar 31:36)	\$ 738.9
	Patrimonio	
37	Patrimonio pagado (accionistas)	
38	Patrimonio Donado	\$ 950.7
39	Ingresos Retenidos	\$ 943.4
40	Otras Cuentas de Capital	\$ -
41	Pérdidas o Ganancias del año en curso	\$ 96.4
42	Total Pasivos y Patrimonio.(sumar 31:36 y 37:41)	\$ 2,729.4

FINCA Honduras
Programa del Acuerdo para Implementar Microempresas
Estados Financieros y de Actividades Simplificado
Cifras en miles US\$.

US\$.1 = L.14.68

PCE-A-00-97-00024-00

	Sep. 99	Dic. 99	Marzo 00
ACTIVIDADES			
1. Monto de préstamos vigentes, inicio de año	\$ 2,050	\$ 2,166	\$ 2,803
2. Monto de préstamos vigentes, fin de periodo reportado	\$ 2,166	\$ 2,803	\$ 2,810
3. Promedio de préstamos vigentes (3. = (1. + 2. / 2)	\$ 2,108	\$ 2,485	\$ 2,807
4. Número de Clientes Activos, fin de periodo	18,842	21,103	22,348
5. Tamaño promedio de préstamos (5. = 2. / 4.)	\$ 114.96	\$ 132.84	\$ 125.74
6. Tasa de morosidad (cartera en riesgo > 30 días)	4.5%	6.7%	4.6%
7. Tasa de pérdida a largo plazo (monto registrado como perdida, periodo reportado)	0.6%	1.3%	1.7%
TASAS DE INTERES			
8. Cargo del interés nominal	41%	41%	41%
9. Tasa de interés local interbancaria	30%	30%	22%
10. Tasa de inflación anual	8%	11%	2%
INGRESOS DE CLIENTES			
11. Ingreso por intereses de clientes	983	1380	383
12. Ingresos por cuotas (multas) pagadas por clientes y otros Ingresos	65	93	48
13. Ingresos totales de clientes	\$ 1,048	\$ 1,474	\$ 431
GASTOS NO FINANCIEROS			
14. Administrativos (incluye salarios)	690	836	133
15. Depreciación de activos fijos	100	116	132
16. Aprovisionamiento para préstamos no recuperables	0	0	0
17. Total de gastos no financieros	\$ 790	\$ 952	\$ 265
AJUSTE GASTOS FINANCIEROS			
18. Ajustes gastos financieros (18 = 3 * 9)	474	186	309
TOTALES			
19. Gastos Totales (19 = 17 + 18)	\$ 1,264	\$ 1,138	\$ 573
20. Retorno en operaciones (20 = 13 / 19)	83%	130%	75%